

# 交易中心双周分析报告

●2024年1月25日●



北京国家粮食交易中心  
National Grain Trade Center of Beijing

# 目录

## ◆ 粮油市场行情分析

近期小麦市场行情分析报告.....1

近期稻米市场行情分析报告.....3

近期玉米市场行情分析报告.....5

近期豆油市场行情分析报告.....7

## ◆ 本市储备粮油交易

2024 年市储备粮油第一次竞价交易结果.....9

## ◆ 国家储备粮油交易

2024 年 1 月 17 日国家临储小麦交易结果.....10

## 春节备货基本完成 中小面企陆续停机

## ——一月第四周小麦市场行情分析报告

## 一、小麦市场价格及行情

元/吨	1月9日	1月16日	1月23日	较1月16日
全国小麦价格	2847	2829	2773	-1.98%

临近农历年底，中小企业陆续停机，制粉企业多停收观望，因此小麦需求疲软，国内小麦价格一直持续走低，市场购销节奏不快。从供给来看，持粮主体变现势头不减，部分企业到车依旧处于高位，中储粮、地储轮换拍卖的小麦也按计划投放市场，小麦供给非常充裕。

而需求一直疲软，面粉消费“旺季不旺”，大厂害怕年后小麦价格下跌，因此补库的需求有限。近期五得利、发达等大厂的小麦收购价持续下跌，主流收购价降至1.33-1.4元/斤区间，其中禹城五得利降至1.345元/斤，深州五得利降至1.34元/斤，商河金沙河本地麦降至1.35元/斤。轮换粮价格也随行就市，出现下跌。

## 近期小麦市场价格

元/吨

地区	1月9日	1月16日	1月23日	较1月16日
河北石家庄	2860	2820	2740	-2.84%
河北衡水	2850	2800	2720	-2.86%
河北邯郸	2870	2830	2740	-3.18%
山东德州	2840	2800	2730	-2.50%
山东济南	2860	2810	2740	-2.49%
山东菏泽	2870	2830	2770	-2.12%
河南郑州	2830	2820	2750	-2.48%

部分地区的优质小麦价格虽跟普麦一同下跌。截至到1月23日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为3180元/吨，较1月16日（下同）保持平稳；郑麦366河南郑州地区进厂价为3250元/吨，下降10元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为3090元/吨，下降20元/吨。

## 二、面粉及副产品市场行情

1月23日，面粉价格与上周相比维持稳定。终端经销商已经完成备货，但采购量低于往年同期。面粉企业利润微薄，限制面粉价格跌幅。河北石家庄特一粉出厂价3340元/吨，京津地区3340元/吨，山东济南3320元/吨，河南郑州3300元/吨，江苏徐州3300元/吨，安徽宿州3290元/吨。

1月23日，河北石家庄麸皮出厂价1520元/吨，山东济南1540元/吨，河南郑州1580元/吨，江苏徐州1600元/吨，安徽宿州1610元/吨，较前一日上涨40~60元/吨。上涨的主要原因是，上周麸皮价格跌至1400元/吨左右，大麦等替代品价格不再具有优势，目前是超跌反弹。二是春节前饲料厂备货需求增加支撑麸皮价格。三是中小型面粉厂陆续停机过节，麸皮产出数量减少。

## 三、小麦交易情况

1月18日北京国家粮食交易中心计划销售小麦1.18万吨（2019年产，存储地：北京市），交易底价为2720元/吨，成交比率为67.8%，中标标的均以底价成交。

1月23日，山东济南历城国家粮食储备库计划销售2020年产小麦15000吨，实际成交5518.585吨，成交价格2650元/吨。

## 四、冬小麦种植情况

上周有两次明显雨雪降温过程影响我国中东部地区，两次雨雪过程有助于补充农田土壤墒情、利于北方冬小麦安全越冬。目前北方冬麦区大部冬小麦处于越冬期，墒情充足，降温过程对冬小麦影响较小。

## 五、后市预测

进口麦持续到港，小麦和玉米价差较大，短期内小麦价格弱势整理，波动空间有限，关注年后面粉走货情况。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

## 2023 年我国大米进口比下降 57.5% 节前国内市场暂稳

### ——一月第四周稻米市场行情分析报告

#### 一、价格及市场行情

目前，距离春节还有三周左右，东北地区各级储备轮换已经进入尾声，加工企业采购相对平稳，节前备货拉动有限，需求总体比较稳定。收购进度方面，东北各省之间存在一定差异：吉林省收购进度总体快于上年，截至 2024 年 1 月 7 日，吉林入统企业累计收购稻谷 361 万吨，同比增加 59 万吨；黑龙江粳稻收购进度持续同比偏慢，农户手中余粮普遍在 4-5 成，同比增加 1-2 成，一方面是相较于去年持粮主体惜售情绪较为浓厚，另一方面是市场收购价总体持续高于托市价运行，黑龙江仅佳木斯启动托市，以保底作用为主。截止到 1 月 23 日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价 2720 元/吨，吉林长春地区三等粳稻收购价 3180 元/吨，辽宁盘锦地区三等粳稻收购价 3200 元/吨，均较上周持平。

近期，北京及周边稻米加工企业近期主要以使用东北地区新稻为主，价格总体保持稳定。北京周边的唐山曹妃甸稻米加工园区企业反馈，目前企业加工使用的稻谷以黑龙江庆安、铁力、宝泉岭等地为主，汽运到曹妃甸费用平均在 200 元/吨，出米率在 69%左右，整体质量较好，到厂价为 2980-3000 元/吨。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价格普遍上涨，主要是印尼和非洲市场保持了强劲的需求，据悉印尼 2023 年全年大米进口量预计达到 310 万吨，而前些年维持在 80 万吨左右，非洲则是受到印度出口限制政策影响转向泰国等传统大米出口国采购。截止到 1 月 23 日，泰国大米（5%破碎率，下同）FOB 出口价 668 美元/吨，较上周上涨 22 美元/吨；越南大米 FOB 出口价 655 美元/吨，较上周持平；印度大米 FOB 出口价 560 美元/吨，较上周上涨 10 美元/吨；巴基斯坦大米 FOB 出口价 625 美元/吨，较上周上涨 30 美元/吨。

#### 二、近期交易情况

**国储方面：**2023 年国庆节后，国家未发布政策性稻谷交易公告，已暂停交易，为新稻让路。

**市储方面：**2024 年 1 月 18 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京市储备粮油第一次竞价交易会”。本次竞价交易会采用国家粮食交易平台网上公

开竞价交易方式，竞价销售稻谷 1.55 万吨（2021 年产，存储地：北京市），销售底价为 2800 元/吨，实际全部成交。

### 粮油竞价销售结果

单位：万吨、元/吨

品种名称	计划销售量	中标总量	中标率	竞卖底价	最高价	最低价	平均价
稻谷	1.55	1.55	100%	2800	2950	2880	2919

### 三、2023 年我国大米进口同比下降 57.5%

据海关总署发布的数据显示，2023 年，我国大米累计进口量 263 万吨，累计进口量同比下降 57.5%，其中，12 月我国大米进口总量为 23 万吨，较上月增加 10 万吨；2023 年，我国大米累计出口量为 160 万吨，累计出口量同比下降 26.9%，其中，12 月我国大米出口总量为 19 万吨，较上月增加 2 万吨。

受印度大米出口限制政策影响，2023 年我国大米进口主要来源国较上年出现调整，越南成为第一大来源国，印度降至第四位。

### 2023 年中国大米进口主要来源国情况

单位：万吨

排序	国家	进口量	占比
1	越南	93.5	35.5%
2	缅甸	54.1	20.5%
3	泰国	49.7	18.9%
4	印度	24.2	9.2%
5	柬埔寨	20.9	8.0%
6	巴基斯坦	18.1	6.9%

我国大米进口量减少主要有三方面的原因：一是国际大米价格持续攀升，和国内部分地区形成倒挂且倒挂幅度不断扩大，进口利润大幅下降，贸易商采购积极性明显降低；二是印度大米出口全面收紧，我国从印度进口的碎米数量从 2022 年的 202 万吨直线下降至不足 10 万吨；三是 2023 年全年人民币对美元中间价累计贬值 1181 基点，贬值超 1.69%，连续两年下跌。

### 四、印尼 2023 年大米进口量猛增

据媒体报道，印尼中央统计局 1 月 15 日公布的数据显示，2023 年印尼大米

进口量达到 306 万吨，较 2022 年增长 613.61%。此前几年，印尼大米的进口量都在 50 万吨以内。2022 年该国大米进口量 42.921 万吨，2021 年 40.774 万吨、2020 年 35.629 万吨、2019 年 44.451 万吨。从来源国看，2023 年印尼从泰国进口的大米最多，为 138 万吨，占 45.12%，其次是越南 114 万吨，巴基斯坦 30.9 万吨，缅甸 14.1 万吨，其他 8.3 万吨。另据报道，2024 年印尼大米预估进口量仍达到 300 万吨。

### 五、后期预测

目前已临近春节，国内稻米购销总体稳定，预计价格将保持平稳。但黑龙江农户、农村经纪人等持粮主体手中余粮较常年偏多，惜售心理又较强，部分已计划在春节后销售，届时可能出现新稻批量、集中上市情况，价格存在走低可能。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

## 下游需求未见利好 玉米维持低位震荡

—— 一月第四周玉米市场分析报告

### 一、国内主要价格行情

#### 国内主要产区、港口收购价格

单位：元/吨

产区名称	1月15日	1月22日	涨/跌幅
大连地区	2380	2320	-2.52%
长春地区	2450	2300	-6.12%
石家庄地区	2420	2390	-1.24%
青岛地区	2500	2490	-0.40%

#### 东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	1月15日	1月22日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2260	2140	-5.31%
山东西王淀粉	2510	2490	-0.80%

（挂牌）			
------	--	--	--

本周，国内玉米现货价格偏弱运行。东北地区增储消息逐渐落地，增储价格基本与市场现货价格相近，对市场实质性提升力度有限，春节临近，基层种植户售粮积极性增强，烘干塔随购随销，深加工门前到货量宽松，收购价格继续偏弱调整。

截止到1月22日，全国玉米平均价为2447元/吨，较1月15日的2505元/吨，下降58元/吨，跌幅为2.32%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2350—2560元/吨之间（主要以河北承德，丰宁，霸州；内蒙古赤峰，宁城为主），玉米质量标准：水分 $\leq$ 14%，杂质 $\leq$ 1%，不完善粒 $\leq$ 6.5%，霉变率 $\leq$ 2%，容重 $\geq$ 685g/l，黄曲霉B1毒素 $\leq$ 20ppb，玉米赤霉烯酮 $\leq$ 200ppb，呕吐毒素 $\leq$ 1000ppb。

## 二、市场行情

### （1）产区情况

本周，东北玉米收购价格继续下跌。东北地区由于收储价格与市场贸易粮价格相差不大，且受年前变现需求、年后天气转暖后粮源难储存等诸多因素影响，基层售粮积极性有所提升，市场继续上量，烘干塔以销定收，建库意向低，企业收购有限，供应大于需，价格继续偏弱运行。

本周，华北黄淮地区玉米价格偏弱调整。华北地区降雪天气影响减弱，基层售粮积极性一般，但潮粮上量大，东北粮少量调入，市场供应宽松，深加工企业厂门到货量增加，企业根据自身情况窄幅调整。预计华北黄淮地区玉米价格短期内偏弱调整。

### （2）需求情况

本周，国内生猪价格略有反弹。截至最新，国内生猪均价13.6-14.3元/公斤，较上期上涨约0.2元/公斤，涨幅1.3%。随着生猪腌腊季告一段落，养殖主体生猪集中出栏告一段落，部分规模体前期出栏较快，近期有提价拉涨情况，带动市场情绪回暖。此外，本周我国华北、黄淮等地出现大范围雨雪天气，对生猪调运有一定影响和干扰，生猪供应有所收紧，叠加本周有腊八节传统节日，对生猪短期需求有一定带动。

深加工方面，国内玉米淀粉价格稳中反弹，酒精价格有所下跌。目前华北淀

粉价格在 3200-3250 元/吨，环比上涨约 30 元/吨；东北淀粉价格 3000-3100 元/吨，较上期基本持平。华北玉米酒精价格 6450 元/吨，环比下跌约 200 元/吨；东北玉米酒精价格水平 5950-6000 元/吨，环比下跌 150-200 元/吨。近期国内淀粉下游需求状况略有改善，春节备货需求下，下游走货情况有所加强，深加工小幅提高销售报价。

### （3）港口方面

北方港口四港玉米库存共计约 137.4 万吨。北方港口下游饲企短暂备货结束，港口库存开始小幅累积。东北产地基层售粮态度积极，北方港口晨间集港量约 2 万吨，贸易环节对远期价格依旧持看空预期，建仓意向较弱，收购价格小幅走弱；广东港口玉米库存 111.3 吨，南方港口大麦、进口玉米等替代品补充，叠加产地售粮价格下行，内贸玉米采购不积极，以合同交货为主，贸易商报价心态趋弱。

### 三、后市展望

综上所述，玉米市场整体呈现相对宽松的局面，玉米增储消息陆续落地兑现，但收购价格多随行波动，对行情的提振作用不显，季节性供应压力较为明显，基层种植户售粮积极，终端用粮企业节前备货情绪低迷，预计短期内玉米价格仍呈现弱势运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

## 节前备货陆续结束 国内豆市略显清淡

——一月第三周豆油市场行情分析报告

### 一、价格行情

豆油价格对比表

单位：元/吨	1 月 15 日	1 月 22 日	比较
全国三级豆油平均价格	8159	8242	1.02%
天津三级豆油价格	8020	8100	0.99%
美国进口成本价格	10250	9978	-2.65%
阿根廷进口成本价格	8214	8170	-0.54%
巴西进口成本价格	8138	8265	-1.56%

12月22日，大连豆油期货高开，震荡下跌。豆油期货主力2405合约，开盘7618元，收盘7598元，最高7662元，最低7580元，结算7540元。成交量3604556手，持仓量576196手。

## 二、市场行情

### 1. 国际市场

本周美豆多以下跌为主，其中周四触及两年新低，主因是南美大豆收获前景良好。即便是更多机构调低巴西大豆产量预期值，但是目前大多数机构的预测值表明南美大豆产量总体依然高于上年，意味着全球供应依然充足。

根据美国农业部公布的季度谷物库存报告显示，美国2023年12月1日当季大豆库存为30.00亿蒲式耳，分析师预估为29.75亿蒲式耳。原本市场预估美国新作大豆供应偏紧，但是，随着USDA月报上调了美豆的产量预估，新作美豆供应没有预期的少，虽然仍低于去年同期的30.21亿蒲，但是也对行情有利空影响。

南美方面：

巴西方面，近期巴西干旱天气的有所改善，不少机构将预期产量调整，数据预测南美大豆总产量规模仍将显著高于上年，从而导致全球大豆期货下跌。

本周巴西大豆种植户协会Aprosoja预计巴西大豆产量仅为1.35亿吨，并表示其他机构对极端天气的影响过于轻描淡写。上周巴西家园农商公司预测巴西大豆产量为1.432亿吨。

阿根廷方面，预计阿根廷2023/2024年度大豆产量为5000万吨，产量较上一年度翻倍，亦高于市场预期。巴西大豆产区遭遇干旱，大豆产量被下调，但是减少的量不及阿根廷增加的量，并且，减幅低于市场预估，预计巴西大豆产量为1.57亿吨，较去年的1.60亿吨减少300万吨。

期货市场：芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货走势低迷，基准期约收低2.8%，创下2023年5月底以来的新低，主要因为头号豆油出口国阿根廷的产量有望丰收，促使投机基金加大做空押注，美国豆油库存增加也带来压力。

### 2. 国内市场

本周豆油现货基差延续上周小幅上涨，主要是工厂大豆压榨量少，豆油逐步步入去库存阶段。

开工方面，截止到2024年第2周末，工厂豆油库存减少至97万吨附近，环比减少近6%，同比增加30%。上周工厂开机率小幅上升至47%左右，豆油产量增

加，不过，终端提货，导致库存减少。本周工厂开机率变化不大，终端市场排队提货依旧，导致工厂库存继续减少。

成交方面，本周工厂成交减少，春节备货逐步结束。本周总成交 10.96 万吨，环比减少 2.00 万吨，较上月同期减少 2.43 万吨，同比增加 10.57 万吨。1 月累计成交 36.35 万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到 2024 年第 3 周末，国内三大食用油库存总量为 228.04 万吨，周度下降 10.86 万吨，环比下降 4.55%，同比增加 21.67%。其中豆油库存为 106.54 万吨，周度下降 3.71 万吨，环比下降 3.37%，同比增加 20.63%；食用棕油库存为 75.47 万吨，周度下降 5.02 万吨，环比下降 6.24%，同比下降 10.21%；菜油库存为 46.03 万吨，周度下降 2.13 万吨，环比下降 4.42%，同比增加 205.64%。

### 三、后期预测

综上所述，近期部分工厂的成交已经转为春节之后的成交，而贸易商反馈近期的货其实已经不太好卖。需求面其实无法提振行情，因此整体基差报价无力继续上涨，预计短期内豆油价格多保持震荡整理，春节前难有大幅变动。

（北京国家粮食交易中心 张书瑜）

## · 本市储备粮油交易 ·

### 北京国家粮食交易中心

#### 2024 年市储备粮油第一次竞价交易结果

2024 年 1 月 18 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京市储备粮油第一次竞价交易会”。本次竞价交易会采用国家粮食交易平台网上公开竞价交易方式，竞价销售小麦 1.18 万吨（2019 年产，存储地：北京市），竞价销售稻谷 1.55 万吨（2021 年产，存储地：北京市），竞价销售玉米 1.84 万吨（2020 年产，存储地：北京市）。

参会单位是本次销售货物承储单位以外的加入北京国家粮食交易中心粮食购销及经营企业资源库会员，同时具备国家粮食电子交易平台资格。共有 26 家

企业报名参加，竞价销售小麦、玉米部分成交，销售稻谷全部成交。

### 粮油竞价销售结果

单位：万吨、元/吨

品种名称	计划销售量	中标总量	中标率	竞卖底价	最高价	最低价	平均价
小麦	1.18	0.80	67.80%	2720	2720	2720	2720
稻谷	1.55	1.55	100%	2800	2950	2880	2919
玉米	1.84	0.85	46.20%	2330	2330	2330	2330

(北京国家粮食交易中心)

## · 国家储备粮油交易 ·

### 2024年1月17日国家临时存储小麦交易结果

时间：2024-01-22 09:07:39 | 来源：国家粮食交易中心



单位：数量，吨；比率，%；价格：元/吨

省份	生产年份	计划数量	成交数量	成交比率	最高价	最低价	平均价
全国	2015白小麦	12430.00	3371.00	27.11	2,580	2,570	2,575
	2016白小麦	5661.00	5661.00	100	2,590	2,540	2,556
	2017白小麦	2110.00	2110.00	100	2,700	2,690	2,695
	合计	20201.00	11142.00	55.15	2,700	2,540	2,588
新疆维吾尔自治区	2015白小麦	12430.00	3371.00	27.11	2,580	2,570	2,575
	2016白小麦	5661.00	5661.00	100	2,590	2,540	2,556
	2017白小麦	2110.00	2110.00	100	2,700	2,690	2,695
	小计	20201.00	11142.00	55.15	2,700	2,540	2,588